

投信指数 MAB-FPI

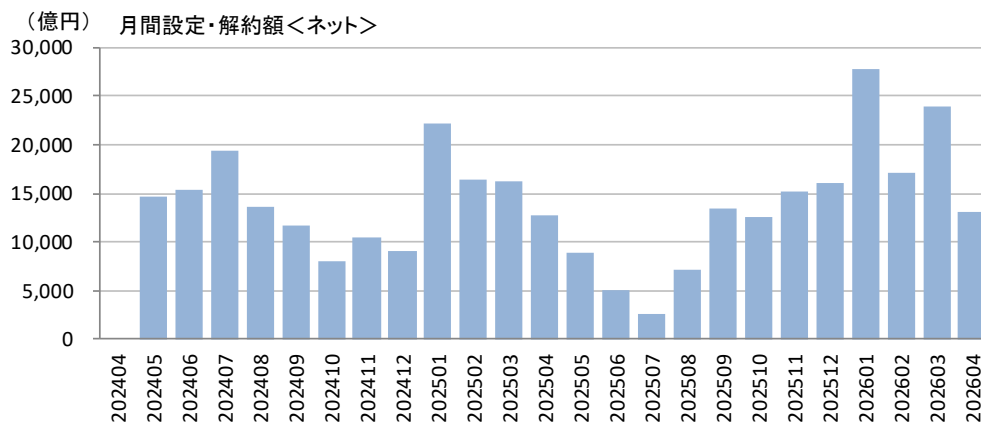
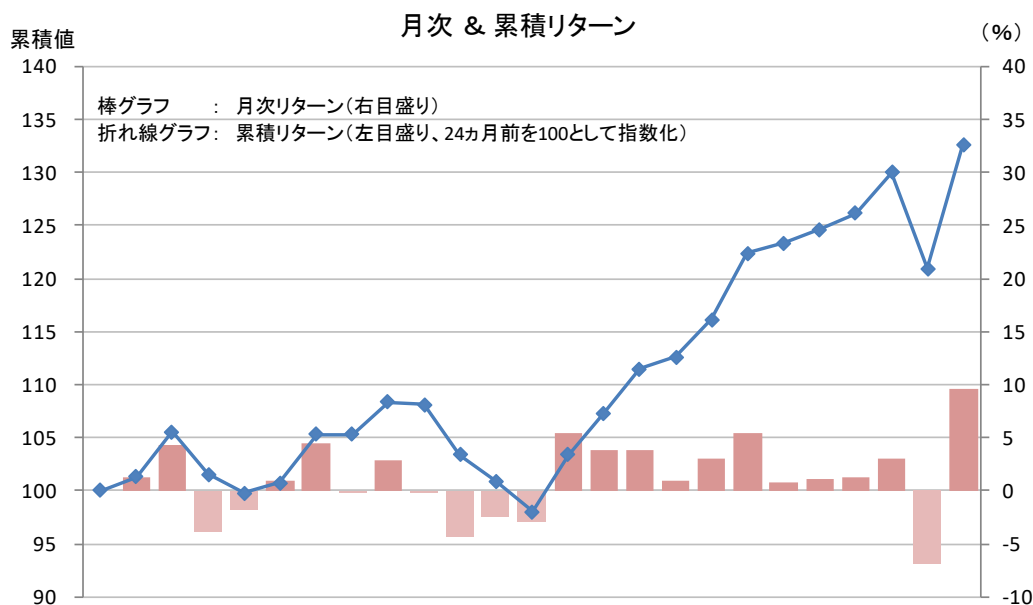
パフォーマンス・サマリー

- Vol.1 ファンド大分類 編 -

2026年4月

「総合」 +9.63 %

(前月 -6.97 %)



MAB-FPI について

MAB-FPI とは日本の公募追加型株式投資信託全体の動向を表す指数で、弊社が独自に開発したものです。

(FPI は Fund Performance Index の略)

■主な特徴

- ・国内籍の公募追加型株式投資信託をユニバースとします（但し、ETF は除く）。
- ・月末に翌月の採用ファンドを選定します（月次リバランス）。
- ・総合および各カテゴリー別の日次収益率は、個々の投資信託の日次収益率を前日の純資産額によって加重した平均値として計算します。
- ・指数は算出開始時点（原則、1997年3月31日）を10,000（単位：ポイント）とし、各カテゴリーの日次収益率を乗じて算出します。
- ・カテゴリーは全体を表す「総合」のほかファンド分類別（大分類、中分類、小分類）、各種区分別（ヘッジ種別、アクティブ/パッシブ別、他）など、様々なサブ・カテゴリー指数を算出します。

詳細については『MAB 投信指数「MAB-FPI」算出要領』をご参照下さい。

■本レポートの内容

掲載対象カテゴリー：「総合」

|--- ファンド分類別「大分類」

|--- " " 「大分類（ヘッジ種別）」

<1>パフォーマンス・サマリー

1. 「総合」	・ ・ ・ ・ ・	P. 4
2. 「大分類」	・ ・ ・ ・ ・	P. 5
3. 「大分類（ヘッジ種別）」	・ ・ ・ ・ ・	P. 8

<2>リスク・サマリー

1. 「総合」および「大分類」	・ ・ ・ ・ ・	P.1 3
2. 「大分類（ヘッジ種別）」	・ ・ ・ ・ ・	P.1 6

<3>設定・解約額 [ネット金額]

1. 「総合」および「大分類」	・ ・ ・ ・ ・	P.2 0
2. 「大分類（ヘッジ種別）」	・ ・ ・ ・ ・	P.2 0

<4>純資産額、ファンド本数

1. 「総合」および「大分類」	・ ・ ・ ・ ・	P.2 1
2. 「大分類（ヘッジ種別）」	・ ・ ・ ・ ・	P.2 1

<5>属性、指標等

1. 「総合」および「大分類」	・ ・ ・ ・ ・	P.2 2
2. 「大分類（ヘッジ種別）」	・ ・ ・ ・ ・	P.2 2

2026年4月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

4月のMAB-FPI「総合」は9.63%上昇し、26,623ポイント。
純資産総額は前月末比17兆7,672億円増加し192兆964億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+12.93%、エマージング株式+10.89%、国内株式+9.03%、外国REIT+8.76%など10カテゴリーで上昇した。下落したのは国内債券-0.23%のみ。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+6.90%、国内株式+1.24%、複合資産+0.59%、エマージング株式+0.34%などがプラス寄与上位となった。

<2>リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、3年および5年リスクに上昇傾向が見られる。

「大分類別」では国内株式と外国株式(先進国)、エマージング株式、複合資産の3年および5年リスクに上昇傾向が見られ、外国REITの3年リスクにも上昇傾向が見られる。

<3>設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は+1兆3,095億円と引き続き大幅な流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+1兆643億円、複合資産+1,925億円、エマージング株式+904億円など、6つのカテゴリーで流入超となった。一方、流出超となったのは国内株式-629億円、外国REIT-248億円など5カテゴリー。

本レポートは、投信指数MAB-FPIのパフォーマンス報告を目的としています。
個別投資信託の情報につきましては、下記の情報提供資料をご参照下さい。

『投信マーケット概況』

『DC投信マーケット概況』

(<https://www.mab.jp/business/information/summary/>)

<1>パフォーマンス・サマリー

1. 「総合」

◇指数(ポイント)

当月末	前月末	前月末比	月次リターン
26,623	24,285	+2,338	+9.63 %

◇累積リターン

3ヵ月	+5.13 %
6ヵ月	+8.39 %
1年	+35.28 %
年初来	+6.40 %

◇年初来高値／安値

日付	指数	累積リターン
高値 2026/04/28	26,749	+6.90 %
安値 2026/03/31	24,285	-2.94 %

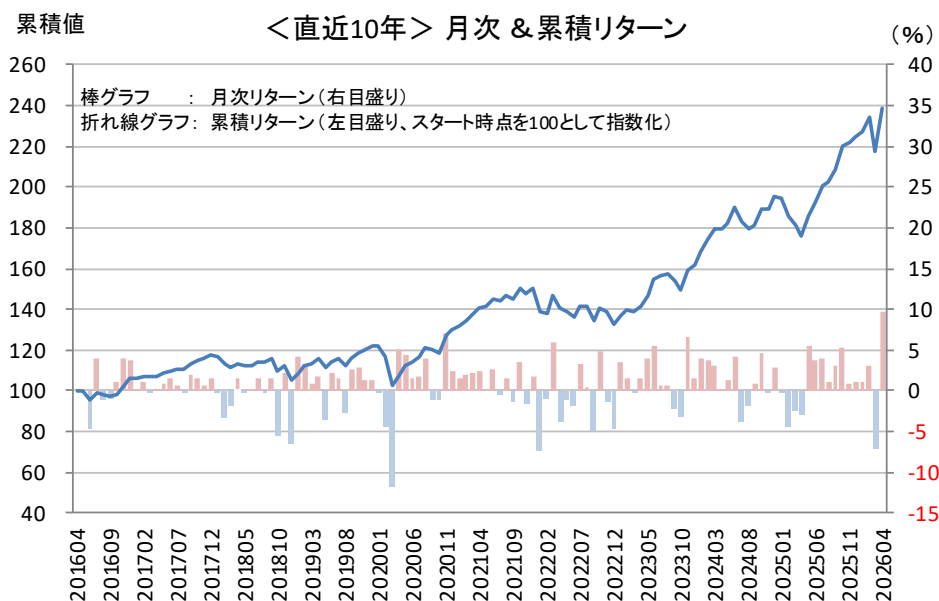
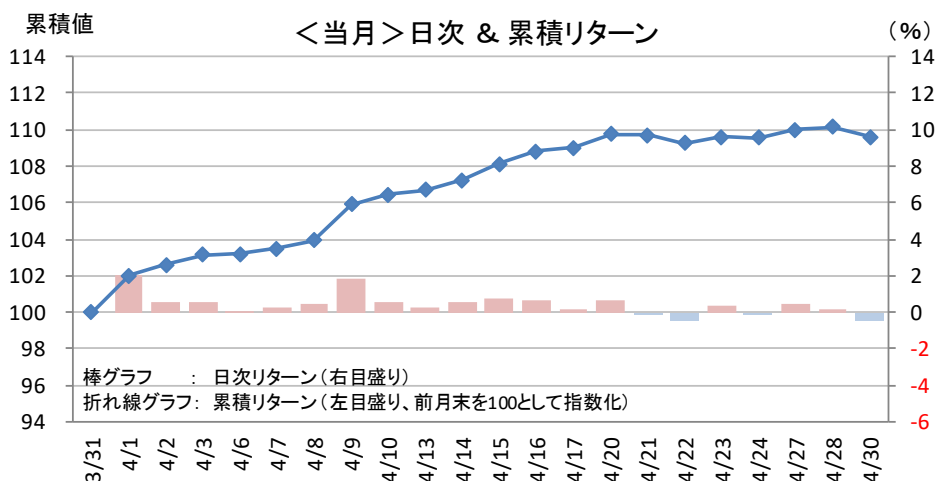
◇純資産総額

当月末	前月末	増減
192兆964億円	174兆3,292億円	+17兆7,672億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)

+1兆3,095億円



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(1) 当月リターン

指数 (算出開始時点)	(当月末)	前月末	前月末比	月次リターン(%)
総合	26,623	24,285	2,338	9.63
国内株式	40,239	36,905	3,334	9.03
国内債券	11,336	11,362	-26	-0.23
外国株式(先進国)	41,080	36,377	4,703	12.93
エマージング株式	28,829	25,997	2,832	10.89
外国債券(先進国)	21,823	21,503	319	1.49
エマージング債券	26,077	25,278	799	3.16
ハイールド債券	37,063	36,057	1,006	2.79
複合資産	26,021	24,804	1,217	4.91
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	39,577	38,821	756	1.95
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	48,619	44,703	3,916	8.76
その他	11,000	10,462	538	5.14

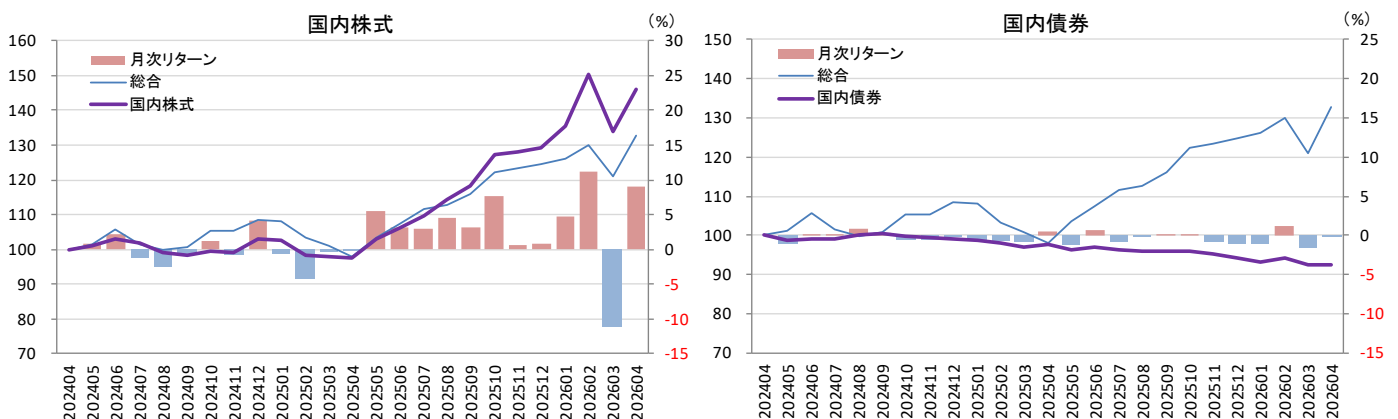
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	5.13	8.39	35.28	6.40
国内株式	7.90	14.78	49.48	13.08
国内債券	-0.74	-3.84	-5.35	-1.82
外国株式(先進国)	6.30	8.94	43.50	6.60
エマージング株式	3.30	2.94	23.87	2.84
外国債券(先進国)	2.17	3.26	11.86	1.68
エマージング債券	3.74	5.95	21.50	3.72
ハイールド債券	4.52	6.49	21.20	3.99
複合資産	2.61	5.60	21.46	3.93
国内REIT	-3.89	-1.86	15.16	-5.08
外国REIT	11.47	13.63	27.43	11.50
その他	-4.52	11.63	42.15	7.66

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

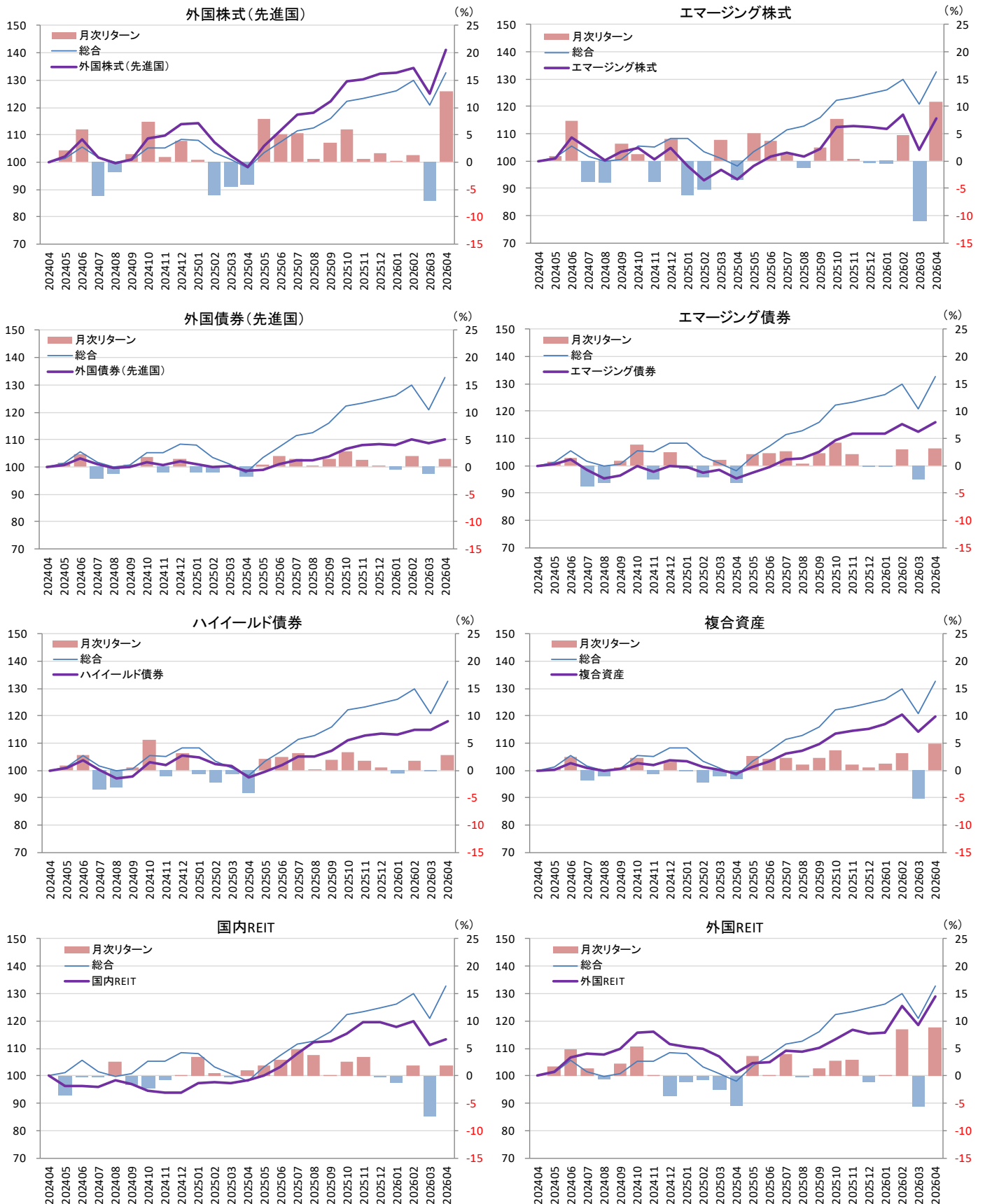
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(4) 対「総合」寄与度分析

[当月]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	9.63		
1	外国株式(先進国)	12.93	54.19	6.90
2	国内株式	9.03	13.68	1.24
3	複合資産	4.91	11.78	0.59
4	エマージング株式	10.89	3.19	0.34
5	外国REIT	8.76	2.52	0.22
6	その他	5.14	3.40	0.18
7	外国債券(先進国)	1.49	5.55	0.09
8	ハイイールド債券	2.79	1.28	0.04
9	国内REIT	1.95	1.27	0.03
10	エマージング債券	3.16	0.66	0.02
11	国内債券	-0.23	2.47	-0.01
	合計		100.00	9.63

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	35.28		
1	外国株式(先進国)	43.50	53.48	22.98
2	国内株式	49.48	12.77	5.72
3	複合資産	21.46	11.99	2.60
4	その他	42.15	2.91	1.06
5	エマージング株式	23.87	3.63	0.89
6	外国債券(先進国)	11.86	6.17	0.77
7	外国REIT	27.43	2.75	0.72
8	ハイイールド債券	21.20	1.38	0.29
9	国内REIT	15.16	1.46	0.26
10	エマージング債券	21.50	0.71	0.15
11	国内債券	-5.35	2.76	-0.14
	合計		100.00	35.28

◆計算定義

$$\text{日次寄与度(}\%) = \text{日次リターン(}\%) \times \text{前日の純資産額構成比}$$

当月および直近1年間の寄与度は、日次寄与度について累積計算したものの
また、上表の「構成比(%)」は期間中の平均値

<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(1) 当月リターン

指数 (算出開始時点)		(当月末)	前月末	前月末比	月次リターン(%)	
総合		26,623	24,285	2,338	9.63	
国内株式		40,239	36,905	3,334	9.03	
	ヘッジなし	40,940	37,565	3,375	8.98	
国内債券		11,336	11,362	-26	-0.23	
	ヘッジなし	11,419	11,473	-54	-0.47	
外国株式(先進国)		41,080	36,377	4,703	12.93	
	ヘッジなし	49,564	43,874	5,690	12.97	
	円ヘッジ	23,348	20,701	2,647	12.79	
エマージング株式		28,829	25,997	2,832	10.89	
	ヘッジなし	27,946	25,201	2,745	10.89	
	円ヘッジ	24,891	21,704	3,187	14.68	
外国債券(先進国)		21,823	21,503	319	1.49	
	ヘッジなし	25,931	25,450	481	1.89	
	円ヘッジ	13,021	12,966	54	0.42	
エマージング債券		26,077	25,278	799	3.16	
	ヘッジなし	28,358	27,549	809	2.94	
	円ヘッジ	17,666	17,238	429	2.49	
ハイイールド債券		37,063	36,057	1,006	2.79	
	ヘッジなし	44,427	43,386	1,041	2.40	
	円ヘッジ	16,662	16,348	314	1.92	
複合資産		26,021	24,804	1,217	4.91	
	ヘッジなし	27,620	26,292	1,328	5.05	
	円ヘッジ	16,205	15,442	763	4.94	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	39,577	38,821	756	1.95	
	ヘッジなし	39,326	38,607	719	1.86	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	48,619	44,703	3,916	8.76	
	ヘッジなし	50,498	46,423	4,074	8.78	
	円ヘッジ	18,486	17,100	1,386	8.11	
その他		11,000	10,462	538	5.14	

※月次リターンの色塗り：ヘッジなし、円ヘッジ両方有るカテゴリーについて、数値が大きい方算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000

<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(2) 期間別リターン

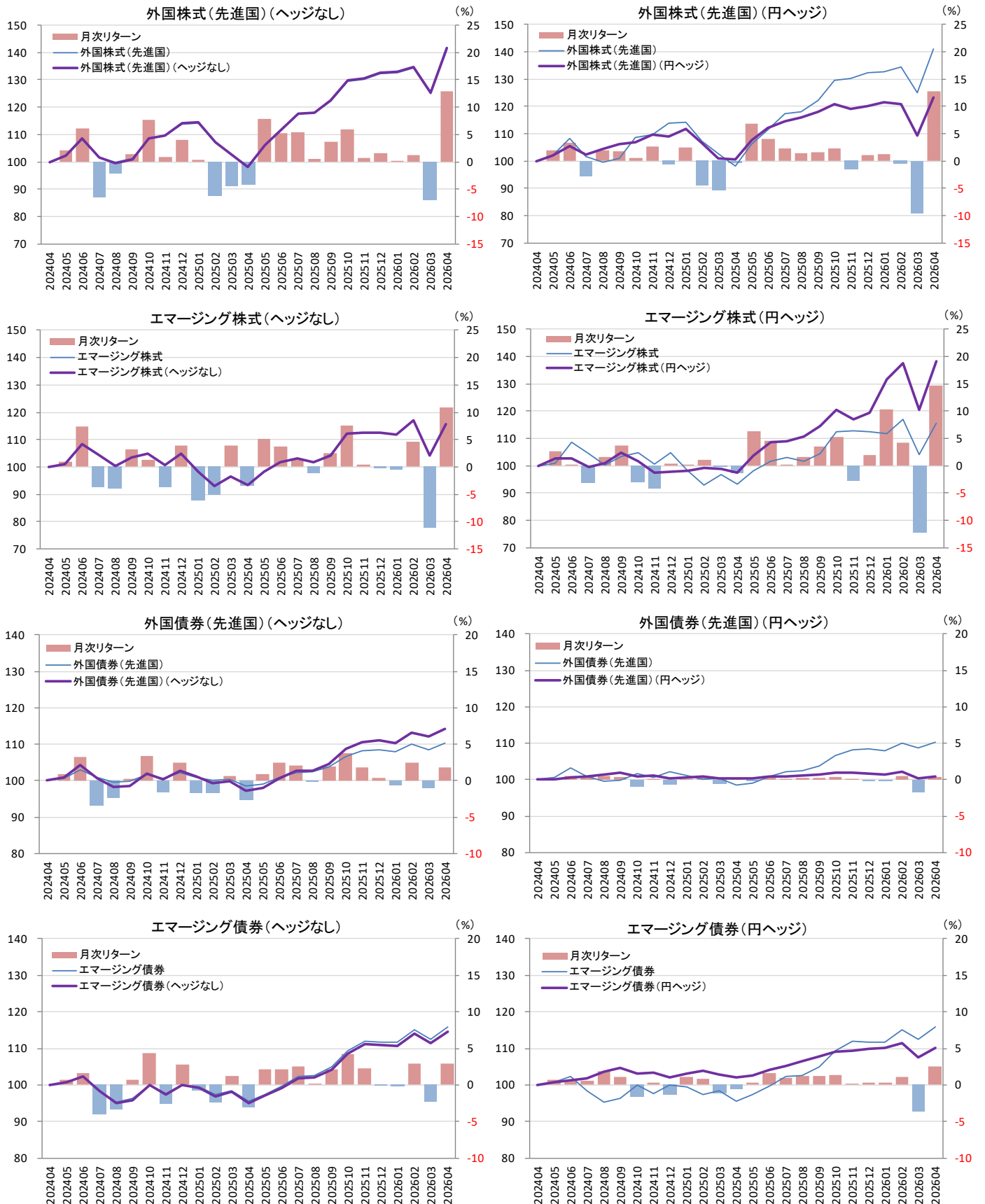
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	5.13	8.39	35.28	6.40
国内株式	7.90	14.78	49.48	13.08
ヘッジなし	7.73	14.53	48.87	12.91
国内債券	-0.74	-3.84	-5.35	-1.82
ヘッジなし	-0.93	-4.15	-5.84	-2.05
外国株式(先進国)	6.30	8.94	43.50	6.60
ヘッジなし	6.40	9.08	44.16	6.66
円ヘッジ	1.40	2.14	22.64	2.65
エマージング株式	3.30	2.94	23.87	2.84
ヘッジなし	3.30	2.93	23.85	2.83
円ヘッジ	4.99	14.91	41.84	15.88
外国債券(先進国)	2.17	3.26	11.86	1.68
ヘッジなし	3.42	5.12	17.35	2.75
円ヘッジ	-0.73	-1.00	0.31	-0.81
エマージング債券	3.74	5.95	21.50	3.72
ヘッジなし	3.55	5.53	20.50	3.29
円ヘッジ	-0.04	0.89	7.74	0.30
ハイールド債券	4.52	6.49	21.20	3.99
ヘッジなし	4.54	6.04	20.80	3.38
円ヘッジ	-0.70	-0.19	2.88	-0.33
複合資産	2.61	5.60	21.46	3.93
ヘッジなし	2.87	5.94	22.59	4.15
円ヘッジ	1.15	3.47	13.45	3.10
国内REIT	-3.89	-1.86	15.16	-5.08
ヘッジなし	-4.08	-2.19	14.35	-5.35
外国REIT	11.47	13.63	27.43	11.50
ヘッジなし	11.64	13.85	27.92	11.62
円ヘッジ	6.91	7.99	10.35	8.40
その他	-4.52	11.63	42.15	7.66

※期間別リターンの色塗り：ヘッジなし、円ヘッジ両方有るカテゴリーについて、数値が大きい方

<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

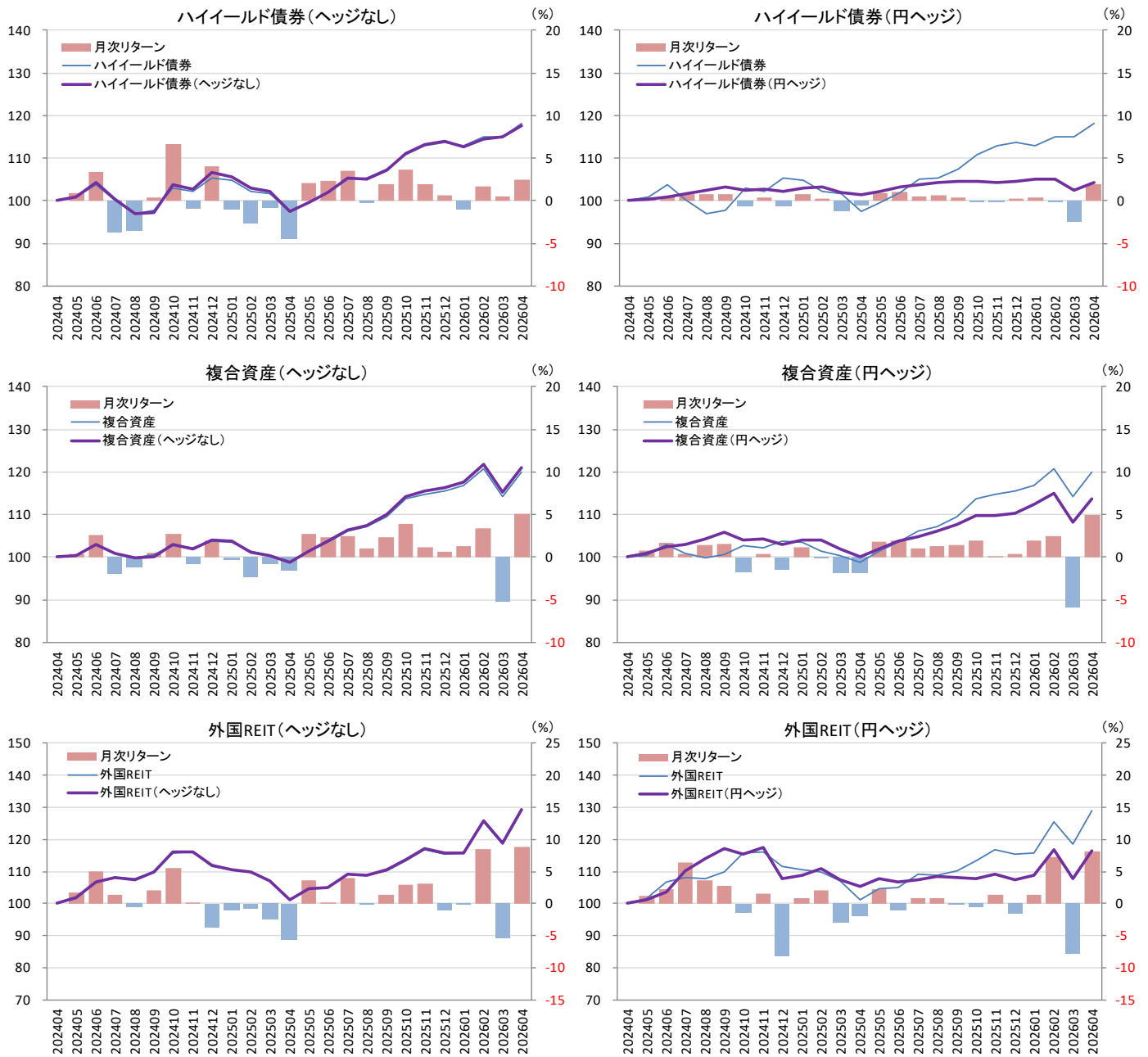
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(4) 対「総合」寄与度分析

[当月]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	9.63		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	12.97	52.82	6.74
2	国内株式(ヘッジなし)	8.98	13.39	1.21
3	複合資産(ヘッジなし)	5.05	10.15	0.52
4	エマージング株式(ヘッジなし)	10.89	3.19	0.34
5	外国REIT(ヘッジなし)	8.78	2.43	0.21
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	12.79	1.06	0.13
7	その他(ヘッジなし)	3.51	2.67	0.10
8	その他(円ヘッジ)	13.34	0.60	0.08
9	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.89	3.88	0.08
10	国内REIT(ヘッジなし)	1.86	1.23	0.03
11	ハイイールド債券(ヘッジなし)	2.40	1.06	0.03
12	エマージング債券(ヘッジなし)	2.94	0.58	0.02
13	複合資産(円ヘッジ)	4.94	0.28	0.01
14	外国REIT(円ヘッジ)	8.11	0.06	0.01
15	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.42	0.97	0.00
16	国内株式(円ヘッジ)	18.79	0.02	0.00
17	ハイイールド債券(円ヘッジ)	1.92	0.06	0.00
18	国内債券(円ヘッジ)	0.05	1.13	0.00
19	エマージング債券(円ヘッジ)	2.49	0.02	0.00
20	エマージング株式(円ヘッジ)	14.68	0.00	0.00
21	国内債券(ヘッジなし)	-0.47	1.35	-0.01
	合計		96.95	9.50

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	35.28		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	44.16	51.85	22.55
2	国内株式(ヘッジなし)	48.87	12.50	5.55
3	複合資産(ヘッジなし)	22.59	10.18	2.31
4	エマージング株式(ヘッジなし)	23.85	3.63	0.89
5	その他(ヘッジなし)	44.55	2.09	0.78
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	17.35	4.14	0.73
7	外国REIT(ヘッジなし)	27.92	2.64	0.70
8	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	22.64	1.26	0.31
9	国内REIT(ヘッジなし)	14.35	1.42	0.24
10	ハイイールド債券(ヘッジなし)	20.80	1.13	0.24
11	その他(円ヘッジ)	38.95	0.64	0.24
12	エマージング債券(ヘッジなし)	20.50	0.62	0.13
13	複合資産(円ヘッジ)	13.45	0.32	0.05
14	国内株式(円ヘッジ)	60.87	0.02	0.01
15	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.31	1.23	0.01
16	外国REIT(円ヘッジ)	10.35	0.08	0.01
17	ハイイールド債券(円ヘッジ)	2.88	0.07	0.00
18	エマージング債券(円ヘッジ)	7.74	0.02	0.00
19	エマージング株式(円ヘッジ)	41.84	0.00	0.00
20	国内債券(円ヘッジ)	-4.73	1.22	-0.06
21	国内債券(ヘッジなし)	-5.84	1.54	-0.09
	合計		96.95	34.60

◆計算定義

日次寄与度(%) = 日次リターン(%) × 前日の純資産額構成比

当月および直近1年間の寄与度は、日次寄与度について累積計算したものの。また、上表の「構成比 (%)」は期間中の平均値

<2> リスク・サマリー

1. 「総合」 & 「大分類」

(1) 期間別リスク・リターン

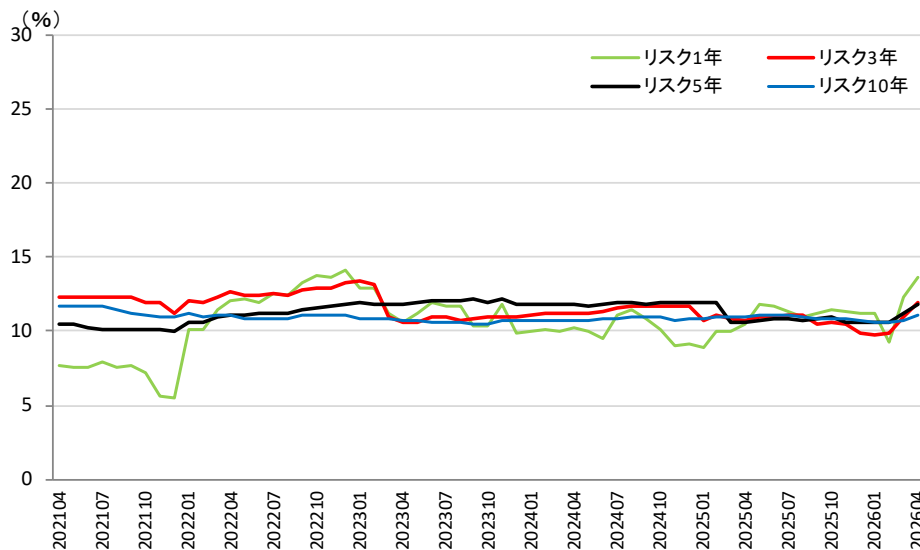
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	68.83	69.28	138.50	11.96 ↑	11.81 ↑	11.11	1.57	0.93	0.81
国内株式	93.56	105.54	236.47	14.81 ↑	14.06 ↑	14.87	1.64	1.09	0.86
国内債券	-10.13	-14.13	-14.34	2.71	2.48	2.19	-1.39	-1.27	-0.73
外国株式(先進国)	98.24	94.32	268.92	16.02 ↑	16.66 ↑	16.23	1.58	0.84	0.86
エマージング株式	59.05	57.29	152.80	15.40 ↑	13.59 ↑	15.89	1.07	0.69	0.61
外国債券(先進国)	20.21	16.08	27.88	4.89	4.88	4.78	1.24	0.59	0.51
エマージング債券	40.62	55.04	73.53	7.96	7.63	9.31	1.48	1.18	0.60
ハイイールド債券	45.15	61.61	99.81	7.89	7.97	9.79	1.64	1.24	0.73
複合資産	37.73	38.24	70.16	7.34 ↑	7.06 ↑	6.95	1.50	0.93	0.78
国内REIT	14.31	11.02	40.59	9.09	9.88	12.08	0.47	0.20	0.28
外国REIT	51.46	67.77	114.71	13.83 ↑	15.88	16.11	1.05	0.68	0.49

※[色塗りの基準] 累積リターン>総合、リスク<総合、シャープ・レシオ>=0.5

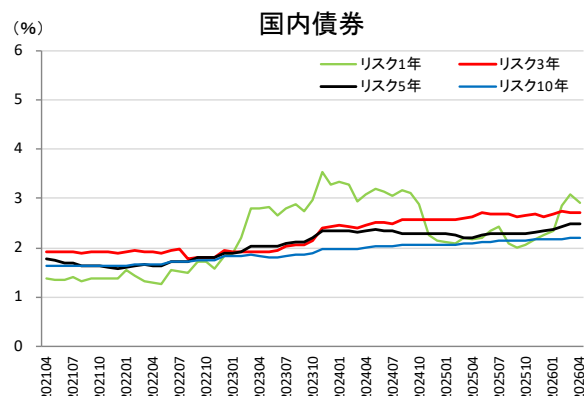
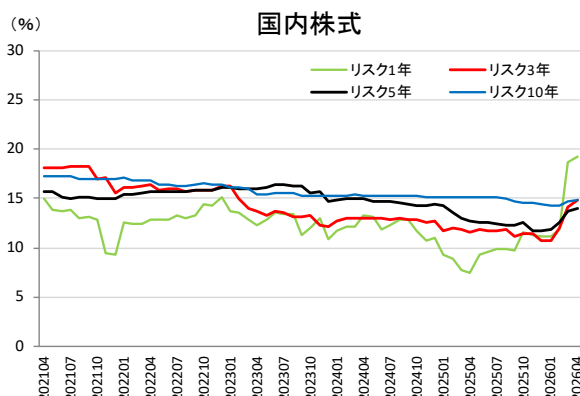
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)

① 「総合」



② 「大分類」

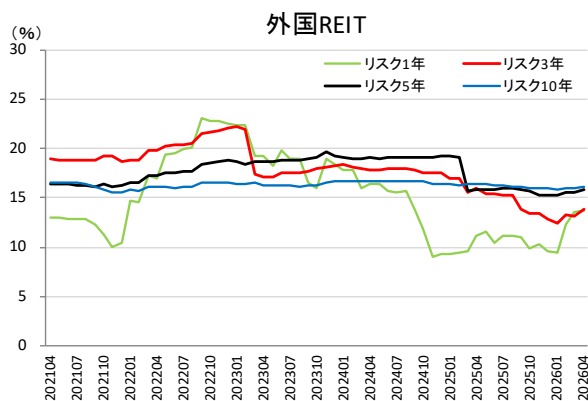
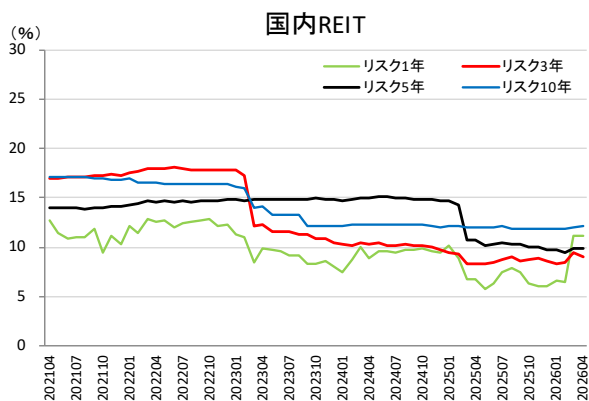
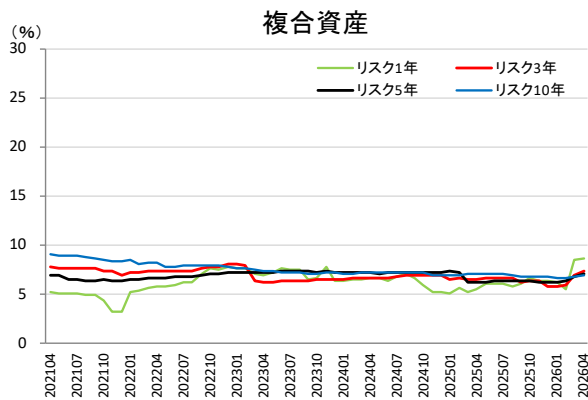
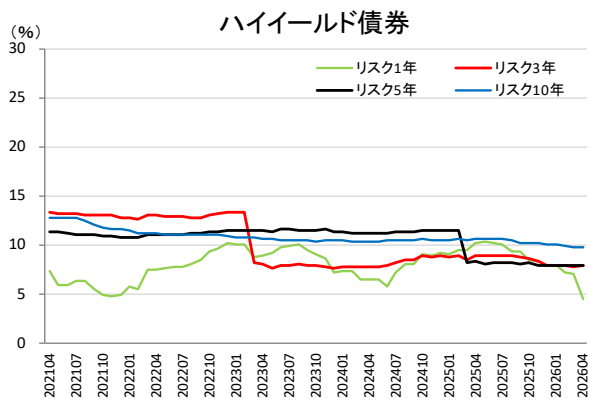
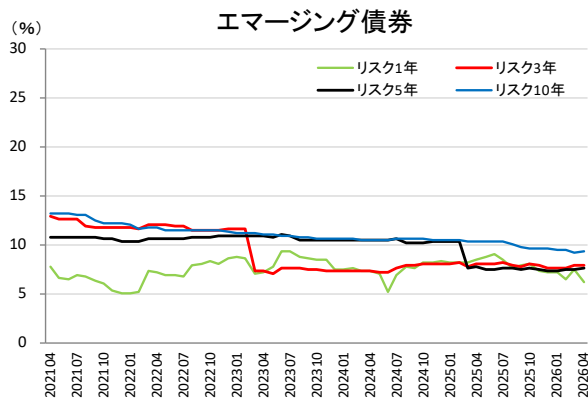
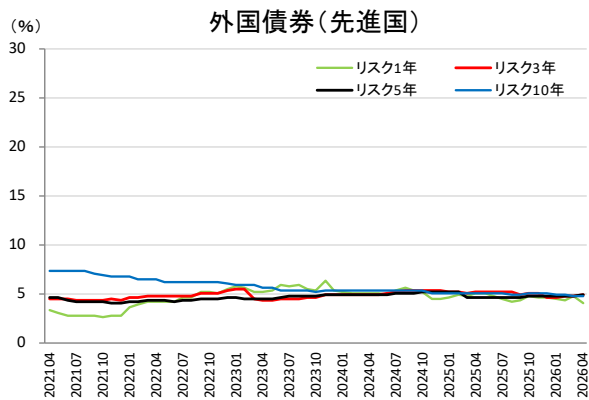
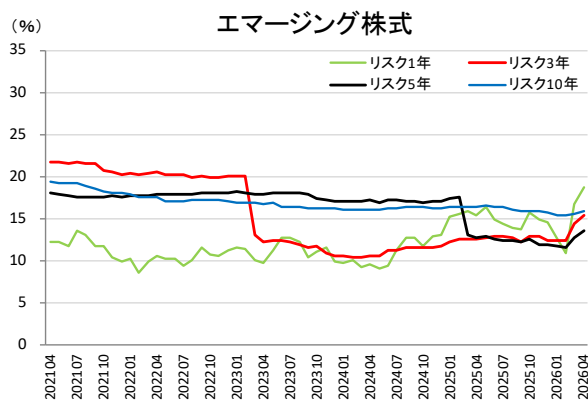
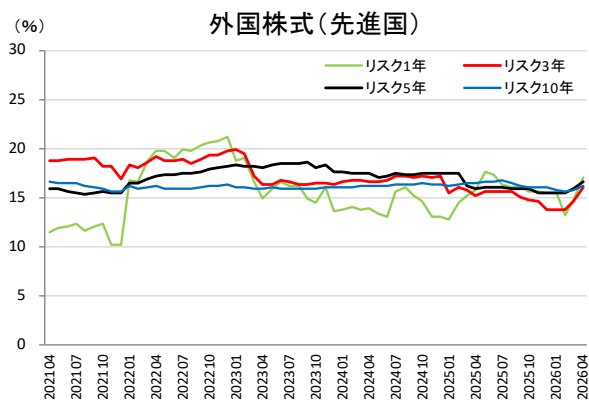


<2> リスク・サマリー

1. 「総合」 & 「大分類」

(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)

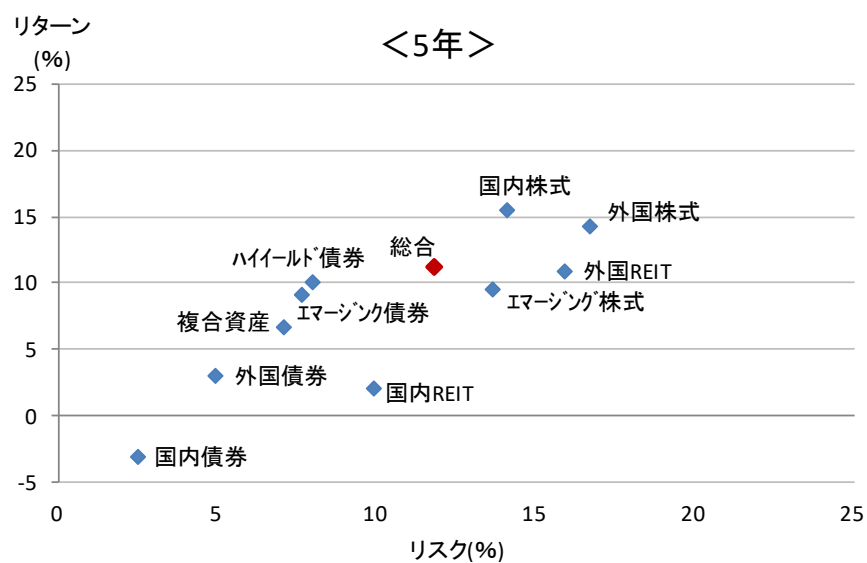
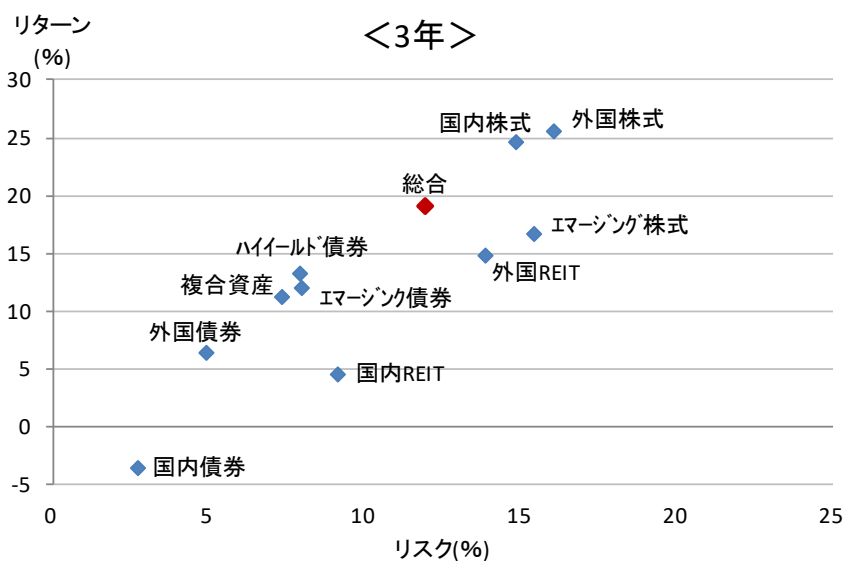
② 「大分類」



<2> リスク・サマリー

1. 「総合」 & 「大分類」

(3) リスク・リターン マップ (3年、5年)



	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	19.08	11.10	11.96	11.81
国内株式	24.62	15.50	14.81	14.06
国内債券	-3.50	-3.00	2.71	2.48
外国株式(先進国)	25.62	14.21	16.02	16.66
エマーシング株式	16.73	9.48	15.40	13.59
外国債券(先進国)	6.33	3.03	4.89	4.88
エマーシング債券	12.03	9.17	7.96	7.63
ハイールド債券	13.23	10.08	7.89	7.97
複合資産	11.26	6.69	7.34	7.06
国内REIT	4.56	2.11	9.09	9.88
外国REIT	14.84	10.90	13.83	15.88

※リスク、リターンは年率換算値

<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

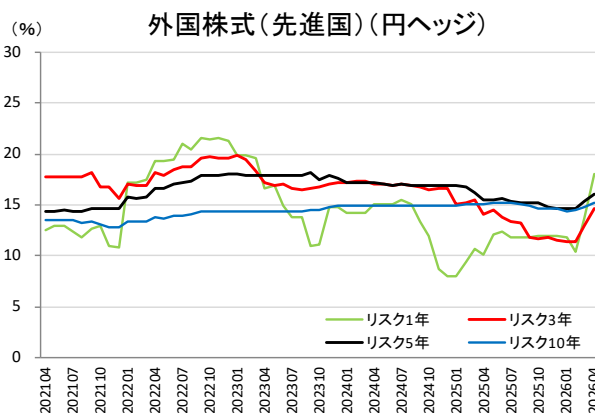
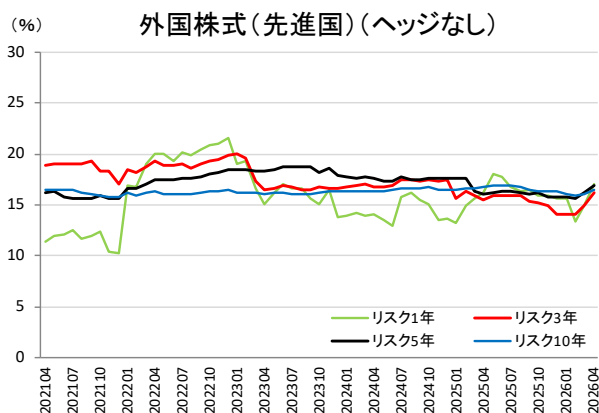
(1) 期間別リスク・リターン

	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	68.83	69.28	138.50	11.96	↑ 11.81	↑ 11.11	1.57	0.93	0.81
国内株式	93.56	105.54	236.47	14.81	↑ 14.06	↑ 14.87	1.64	1.09	0.86
ヘッジなし	92.11	102.24	234.83	14.75	↑ 14.03	↑ 14.74	1.63	1.07	0.87
国内債券	-10.13	-14.13	-14.34	2.71	2.48	2.19	-1.39	-1.27	-0.73
ヘッジなし	-11.04	-14.10	-14.50	2.77	2.51	2.19	-1.48	-1.25	-0.73
外国株式(先進国)	98.24	94.32	268.92	16.02	↑ 16.66	↑ 16.23	1.58	0.84	0.86
ヘッジなし	101.48	100.82	286.04	16.25	↑ 16.88	↑ 16.50	1.60	0.88	0.87
円ヘッジ	45.81	20.55	127.80	14.62	↑ 16.05	↑ 15.21	0.90	0.23	0.56
エマーシング株式	59.05	57.29	152.80	15.40	↑ 13.59	↑ 15.89	1.07	0.69	0.61
ヘッジなし	59.16	57.69	153.57	15.41	↑ 13.60	↑ 15.90	1.07	0.69	0.61
円ヘッジ	30.27	-19.87	29.97	16.69	↑ 19.29	↑ 19.10	0.54	-0.23	0.14
外国債券(先進国)	20.21	16.08	27.88	4.89	4.88	4.78	1.24	0.59	0.51
ヘッジなし	30.81	31.92	47.18	6.94	6.75	6.20	1.31	0.82	0.63
円ヘッジ	-0.03	-11.20	-4.97	2.61	3.69	3.55	-0.11	-0.68	-0.16
エマーシング債券	40.62	55.04	73.53	7.96	7.63	9.31	1.48	1.18	0.60
ヘッジなし	39.18	60.01	81.79	8.31	7.87	8.83	1.37	1.23	0.69
円ヘッジ	13.13	-10.40	0.24	6.04	8.04	8.55	0.65	-0.29	-0.00
ハイイールド債券	45.15	61.61	99.81	7.89	7.97	9.79	1.64	1.24	0.73
ヘッジなし	47.14	69.81	123.01	8.91	8.71	9.74	1.51	1.27	0.85
円ヘッジ	6.38	-4.49	13.52	3.92	5.71	7.11	0.46	-0.19	0.17
複合資産	37.73	38.24	70.16	7.34	↑ 7.06	↑ 6.95	1.50	0.93	0.78
ヘッジなし	41.37	45.08	81.24	7.69	↑ 7.39	↑ 7.31	1.56	1.03	0.83
円ヘッジ	15.94	5.55	20.09	7.64	↑ 7.82	↑ 7.11	0.63	0.12	0.25
国内REIT	14.31	11.02	40.59	9.09	9.88	12.08	0.47	0.20	0.28
ヘッジなし	13.07	8.93	38.53	9.10	9.85	11.97	0.43	0.16	0.27
外国REIT	51.46	67.77	114.71	13.83	↑ 15.88	16.11	1.05	0.68	0.49
ヘッジなし	53.06	70.96	120.60	13.90	↑ 15.99	16.20	1.08	0.70	0.51
円ヘッジ	11.70	-4.18	13.89	15.77	↑ 17.02	16.11	0.22	-0.06	0.08

※[色塗りの基準] 累積リターン>総合、リスク<総合、シャープ・レシオ>=0.5

[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

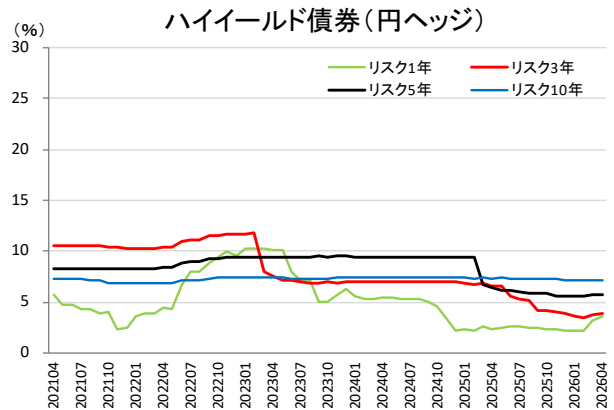
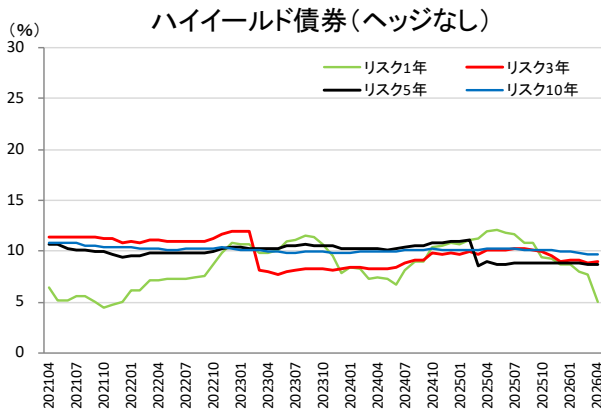
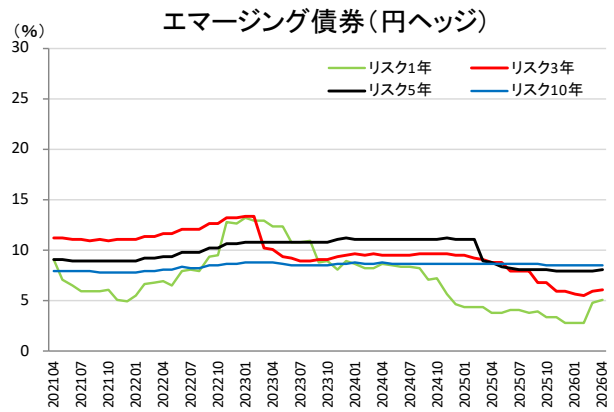
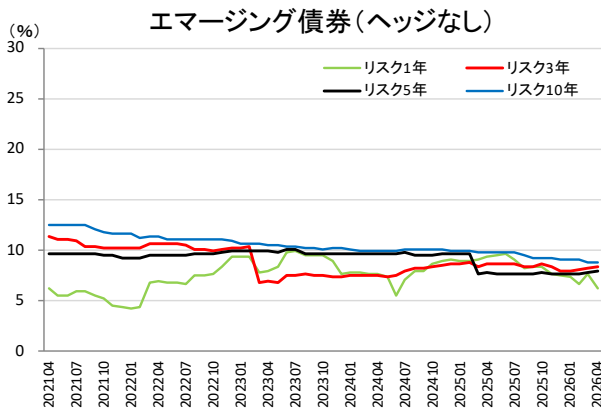
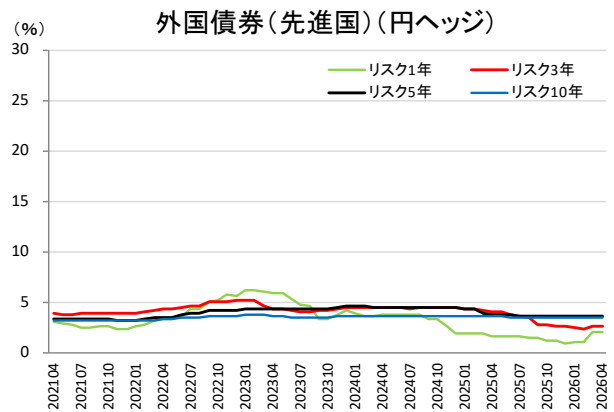
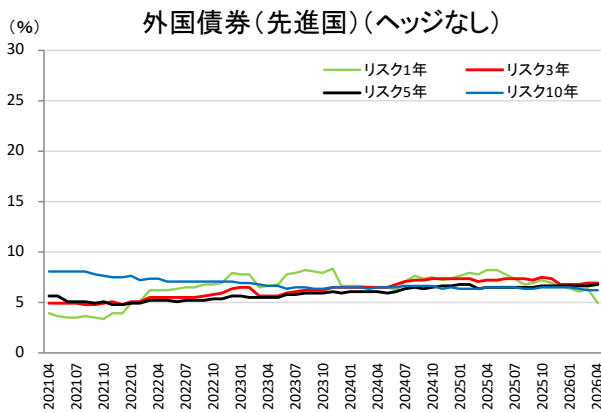
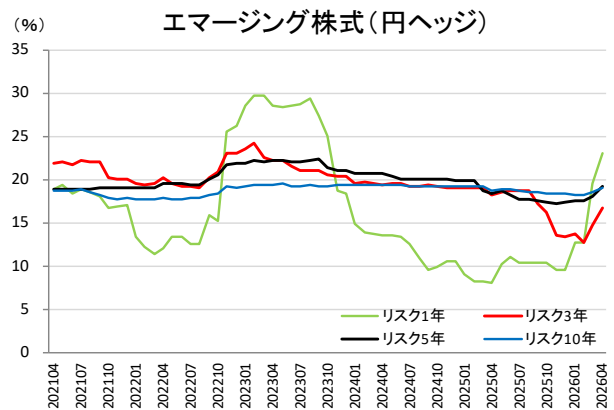
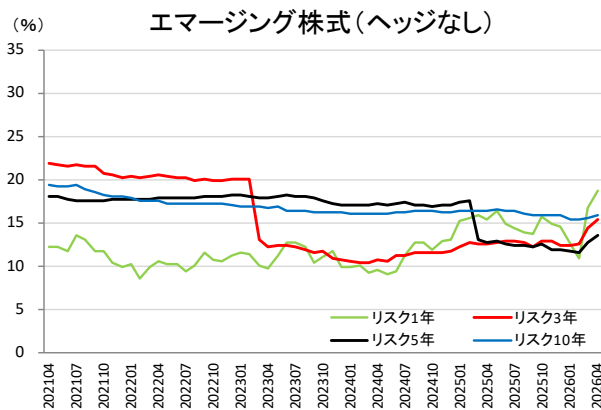
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

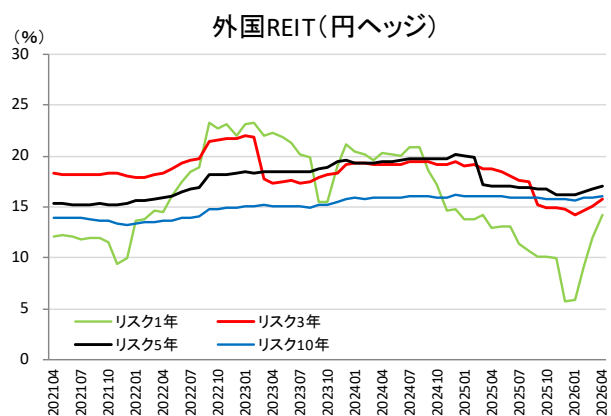
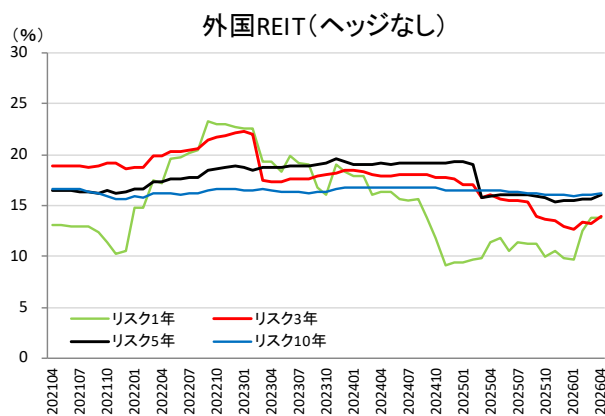
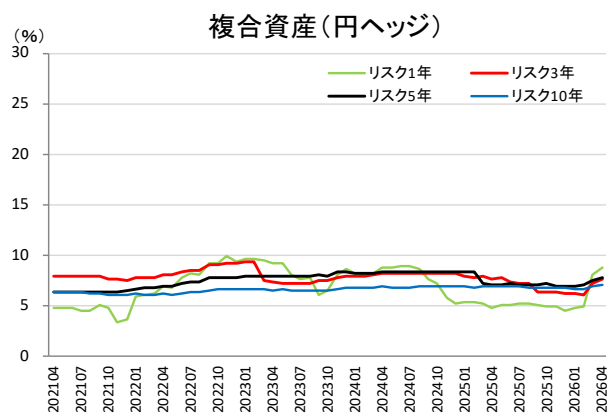
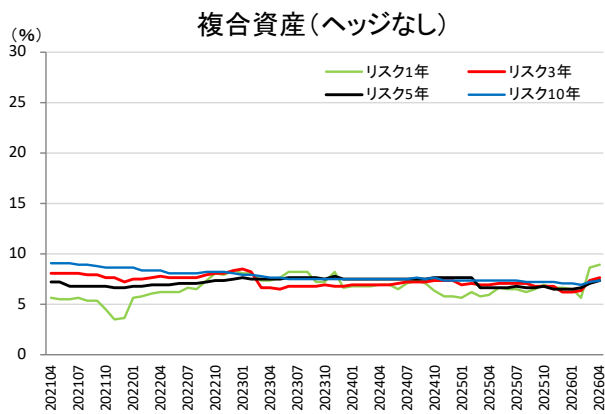
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

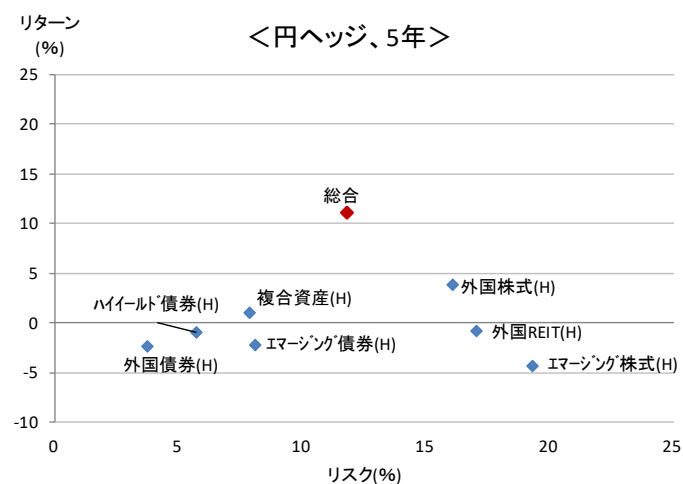
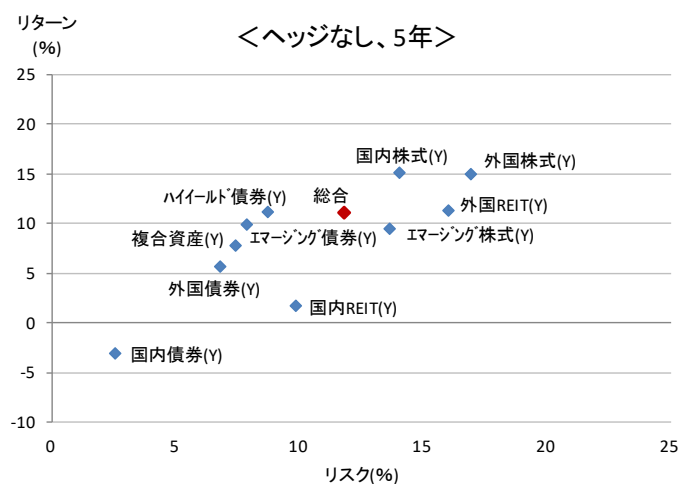
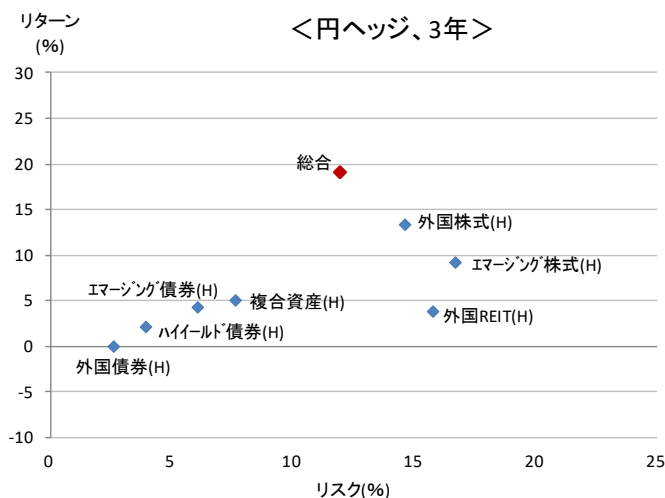
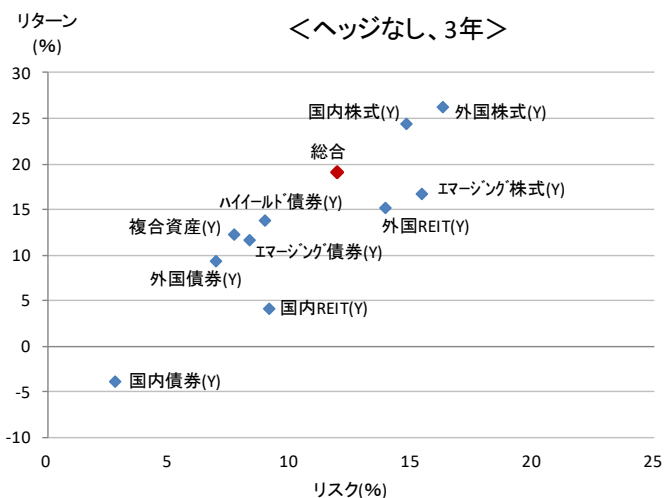
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

(3) リスク・リターン マップ（3年、5年）



<ヘッジなし>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	19.08	11.10	11.96	11.81
国内株式(Y)	24.31	15.13	14.75	14.03
国内債券(Y)	-3.82	-2.99	2.77	2.51
外国株式(先進国)(Y)	26.30	14.96	16.25	16.88
エマージング株式(Y)	16.76	9.54	15.41	13.60
外国債券(先進国)(Y)	9.37	5.70	6.94	6.75
エマージング債券(Y)	11.65	9.86	8.31	7.87
ハイイールド債券(Y)	13.74	11.17	8.91	8.71
複合資産(Y)	12.23	7.73	7.69	7.39
国内REIT(Y)	4.18	1.72	9.10	9.85
外国REIT(Y)	15.24	11.32	13.90	15.99

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	19.08	11.10	11.96	11.81
外国株式(先進国)(H)	13.40	3.81	14.62	16.05
エマージング株式(H)	9.22	-4.33	16.69	19.29
外国債券(先進国)(H)	-0.01	-2.35	2.61	3.69
エマージング債券(H)	4.20	-2.17	6.04	8.04
ハイイールド債券(H)	2.08	-0.91	3.92	5.71
複合資産(H)	5.05	1.09	7.64	7.82
外国REIT(H)	3.76	-0.85	15.77	17.02

※リスク、リターンは年率換算値

＜3＞設定・解約額 [ネット金額]

1. 「総合」および「大分類」

(単位:億円)	当月	3ヵ月	6ヵ月	1年
総合	13,095	54,058	113,006	162,749
国内株式	-629	8,674	16,350	9,961
国内債券	251	1,190	2,423	5,025
外国株式(先進国)	10,643	33,530	71,080	114,996
エマージング株式	904	503	-685	-1,778
外国債券(先進国)	-11	353	1,124	-229
エマージング債券	-177	13	31	-19
ハイイールド債券	-115	5	265	618
複合資産	1,925	6,283	14,083	20,925
国内REIT	127	67	72	326
外国REIT	-248	-569	-1,204	-1,469
その他	425	4,009	9,467	14,392

2. 「大分類 (ヘッジ種別)」

(単位:億円)	当月	3ヵ月	6ヵ月	1年
総合	13,095	54,058	113,006	162,749
国内株式	-629	8,674	16,350	9,961
ヘッジなし	-588	8,606	16,310	10,232
国内債券	251	1,190	2,423	5,025
ヘッジなし	155	626	1,122	1,946
外国株式(先進国)	10,643	33,530	71,080	114,996
ヘッジなし	10,841	34,039	72,477	118,301
円ヘッジ	-194	-459	-1,143	-2,752
エマージング株式	904	503	-685	-1,778
ヘッジなし	904	502	-684	-1,772
円ヘッジ	0	0	-1	-4
外国債券(先進国)	-11	353	1,124	-229
ヘッジなし	161	439	1,135	1,490
円ヘッジ	-197	-240	-467	-945
エマージング債券	-177	13	31	-19
ヘッジなし	-165	21	58	11
円ヘッジ	-3	2	-4	30
ハイイールド債券	-115	5	265	618
ヘッジなし	-82	79	385	960
円ヘッジ	-15	-14	3	-80
複合資産	1,925	6,283	14,083	20,925
ヘッジなし	1,767	5,801	14,086	21,256
円ヘッジ	-37	-114	-276	-607
国内REIT	127	67	72	326
ヘッジなし	122	77	80	319
外国REIT	-248	-569	-1,204	-1,469
ヘッジなし	-196	-492	-1,083	-1,227
円ヘッジ	-49	-64	-92	-164
その他	425	4,009	9,467	14,392

< 4 > 純資産額、ファンド本数

1. 「総合」および「大分類」

	純資産額 (億円)	構成比(%)		本数	構成比(%)
総合	1,920,964	100.0		5,160	100.0
国内株式	258,698	13.5		753	14.6
国内債券	46,097	2.4		156	3.0
外国株式(先進国)	1,056,611	55.0		1,259	24.4
エマージング株式	62,565	3.3		306	5.9
外国債券(先進国)	103,632	5.4		681	13.2
エマージング債券	12,257	0.6		174	3.4
ハイイールド債券	23,602	1.2		177	3.4
複合資産	222,843	11.6		1,099	21.3
国内REIT	23,473	1.2		136	2.6
外国REIT	47,916	2.5		217	4.2
その他	63,270	3.3		202	3.9

2. 「大分類 (ヘッジ種別)」

	純資産額 (億円)	構成比(%)		本数	構成比(%)
総合	1,920,964	100.0		5,160	100.0
国内株式	258,698	13.5		753	14.6
ヘッジなし	253,118	13.2		715	13.9
国内債券	46,097	2.4		156	3.0
ヘッジなし	25,104	1.3		146	2.8
外国株式(先進国)	1,056,611	55.0		1,259	24.4
ヘッジなし	1,030,374	53.6		988	19.1
円ヘッジ	20,232	1.1		219	4.2
エマージング株式	62,565	3.3		306	5.9
ヘッジなし	62,511	3.3		296	5.7
円ヘッジ	25	0.0		6	0.1
外国債券(先進国)	103,632	5.4		681	13.2
ヘッジなし	72,730	3.8		390	7.6
円ヘッジ	18,016	0.9		221	4.3
エマージング債券	12,257	0.6		174	3.4
ヘッジなし	10,812	0.6		122	2.4
円ヘッジ	402	0.0		19	0.4
ハイイールド債券	23,602	1.2		177	3.4
ヘッジなし	19,880	1.0		77	1.5
円ヘッジ	1,012	0.1		50	1.0
複合資産	222,843	11.6		1,099	21.3
ヘッジなし	192,015	10.0		785	15.2
円ヘッジ	5,211	0.3		65	1.3
国内REIT	23,473	1.2		136	2.6
ヘッジなし	22,705	1.2		119	2.3
外国REIT	47,916	2.5		217	4.2
ヘッジなし	46,244	2.4		161	3.1
円ヘッジ	1,200	0.1		43	0.8
その他	63,270	3.3		202	3.9

< 5 > 属性、指標等（平均値）

1. 「総合」および「大分類」

	基準価額(円)	設定来 年数(年)	実績分配金 利回り(%)	予想分配金 利回り(%)	運用管理費用 合計(%)
総合	20,164	11.3	2.43	2.04	0.913
国内株式	33,072	15.7	1.95	1.44	0.896
国内債券	9,483	13.2	0.06	0.06	0.365
外国株式(先進国)	24,946	8.6	2.97	2.49	0.879
エマージング株式	20,244	11.6	1.37	1.22	1.402
外国債券(先進国)	11,758	12.2	0.98	0.88	0.902
エマージング債券	12,500	13.6	3.00	2.68	1.216
ハイイールド債券	11,459	13.1	4.45	3.92	1.607
複合資産	16,778	10.7	1.01	0.89	0.889
国内REIT	15,892	12.4	5.46	5.36	0.827
外国REIT	16,273	11.7	6.99	6.14	1.348

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

	基準価額(円)	設定来 年数(年)	実績分配金 利回り(%)	予想分配金 利回り(%)	運用管理費用 合計(%)
総合	20,164	11.3	2.43	2.04	0.913
国内株式	33,072	15.7	1.95	1.44	0.896
ヘッジなし	32,224	15.7	1.86	1.37	0.881
国内債券	9,483	13.2	0.06	0.06	0.365
ヘッジなし	9,511	13.4	0.09	0.09	0.276
外国株式(先進国)	24,946	8.6	2.97	2.49	0.879
ヘッジなし	27,317	8.3	2.99	2.50	0.863
円ヘッジ	16,130	9.4	2.39	2.07	1.405
エマージング株式	20,244	11.6	1.37	1.22	1.402
ヘッジなし	20,504	11.6	1.37	1.22	1.402
円ヘッジ	13,615	14.5	1.17	0.82	1.696
外国債券(先進国)	11,758	12.2	0.98	0.88	0.902
ヘッジなし	13,833	14.0	1.18	1.04	0.898
円ヘッジ	8,747	9.2	0.57	0.58	0.758
エマージング債券	12,500	13.6	3.00	2.68	1.216
ヘッジなし	13,430	13.5	2.85	2.60	1.154
円ヘッジ	7,410	14.0	1.91	1.87	1.528
ハイイールド債券	11,459	13.1	4.45	3.92	1.607
ヘッジなし	13,448	11.9	4.71	4.16	1.617
円ヘッジ	8,326	14.1	2.58	2.61	1.521
複合資産	16,778	10.7	1.01	0.89	0.889
ヘッジなし	18,213	12.1	1.09	0.95	0.842
円ヘッジ	11,978	10.3	1.08	1.01	1.266
国内REIT	15,892	12.4	5.46	5.36	0.827
ヘッジなし	14,803	12.2	5.46	5.40	0.809
外国REIT	16,273	11.7	6.99	6.14	1.348
ヘッジなし	17,843	11.9	7.06	6.19	1.348
円ヘッジ	10,202	10.6	4.38	4.46	1.141

(注1) 平均値

基準価額(円)と設定来年数(年)は単純平均値

実績分配金利回り(%)、予想分配金利回り(%)、運用管理費用(%)は純資産額加重平均値

(注2) 色塗りの基準

運用管理費用合計は総合より低い場合、それ以外は総合より数値が大きい場合

(注3) 運用管理費用合計

目録見書等に記載のある実質値を集計

(注4) 分配金利回り(%)

実績分配金利回り(%)=(実績分配金×(決算回数÷実績決算回数))÷1年前もしくは設定日の基準価額×100

予想分配金利回り(%)=(実績分配金×(決算回数÷実績決算回数))÷当月末の基準価額×100

- 本レポートに関する著作権、知的財産権等一切の権利は三菱アセット・ブレインズ株式会社（以下、MAB）に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。
- 本レポートは、MABが信頼できると判断した情報源から入手した本レポート作成基準日現在における情報をもとに作成しておりますが、当該情報の正確性を保証するものではありません。
- MABは、本レポートの利用に関連して発生した一切の損害について何らの責任も負いません。
- 本レポート中のグラフ・数値等は、あくまでも本レポート作成基準日までの過去の実績を示すものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- 本レポートは、情報提供を目的としたものであり、投資信託の勧誘のために作成されたものではありません。
- MAB 投信指数「MAB-FPI」（以下、本指数）に関する著作権、知的財産権等一切の権利は MAB に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。また、本指数を商業的に利用する場合には MAB の利用許諾が必要です。

【照会先】

三菱アセット・ブレインズ株式会社

システムグループ 川真田、寺西

電話番号 : 03-6721-1033

Eメール : mab-index@mab.co.jp

〒107-0062 東京都港区南青山1丁目1番1号 新青山ビル西館8階

URL : <https://www.mab.jp/business/information/mab-fpi/>

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第1085号 助言・代理業、投資運用業

加入協会名 一般社団法人 資産運用業協会